

국내외 주요 자동차/부품/타이어 업체 Valuation

산업	기업명	Ticker	시총 (조원)	증감률(%)					PER(배)		PBR(배)		EV/EBITDA(배)		ROE(%)	
				1D	5D	1M	3M	6M	19E	20E	19E	20E	19E	20E	19E	20E
완성차	현대자동차	005380 KS EQUITY	27.3	(1.5)	(4.1)	(1.9)	3.6	1.6	8.7	6.3	0.5	0.5	12.3	9.9	4.5	6.0
	기아자동차	000270 KS EQUITY	16.2	(1.2)	(3.8)	(7.7)	(9.4)	(5.4)	8.0	7.0	0.6	0.5	3.7	3.3	7.2	7.7
	쌍용자동차	003620 KS EQUITY	0.3	(2.3)	(6.2)	(11.1)	(15.5)	(37.8)	-	-	0.5	0.7	11.2	4.4	(34.6)	(28.6)
	GM	GM US EQUITY	59.8	(1.8)	(1.8)	(0.7)	(1.9)	(3.9)	7.3	5.7	1.1	1.1	4.1	2.6	16.9	19.8
	Ford	F US EQUITY	37.8	(1.7)	(4.4)	(13.7)	(11.2)	(10.0)	6.4	6.8	0.9	0.9	2.2	2.7	9.9	11.5
	FCA	FCAU US EQUITY	24.8	(1.5)	(2.5)	(2.4)	(11.5)	5.4	4.9	4.4	0.7	0.6	1.3	1.3	16.2	14.9
	Tesla	TLA US EQUITY	200.4	0.2	12.1	57.5	170.5	326.2	-	112.0	22.4	16.8	63.8	41.0	(2.7)	13.8
	Toyota	7203 JP EQUITY	277.8	1.1	1.4	(0.4)	1.1	13.3	9.4	9.2	1.1	1.0	12.1	11.8	11.6	10.8
	Honda	7267 JP EQUITY	59.8	(0.1)	2.7	2.7	(2.2)	22.1	8.8	7.8	0.6	0.6	8.2	7.8	7.2	7.6
	Nissan	7201 JP EQUITY	23.1	(0.1)	(1.9)	(18.2)	(24.4)	(23.5)	19.6	8.0	0.4	0.4	2.3	2.1	2.2	3.7
	Daimler	DAI GR EQUITY	59.4	(3.0)	(1.6)	(4.7)	(18.3)	5.3	8.4	8.6	0.7	0.7	3.3	3.2	6.8	8.1
	Volkswagen	VOW GR EQUITY	109.4	(2.0)	(2.3)	(5.8)	(5.2)	17.9	5.9	5.8	0.7	0.6	2.2	2.1	11.7	11.3
	BMW	BMW GR EQUITY	54.5	(1.2)	(2.0)	(7.4)	(12.9)	9.9	8.0	6.9	0.7	0.7	5.8	5.3	9.1	10.1
	Pugeot	UG FP EQUITY	22.6	(1.5)	(1.2)	0.1	(15.1)	1.3	5.3	4.9	0.9	0.8	1.4	1.2	18.6	17.9
	Renault	RNO FP EQUITY	12.2	(3.0)	(8.2)	(14.3)	(28.2)	(37.2)	4.6	6.1	0.2	0.2	1.3	1.4	5.5	4.0
	Great Wall	2333 HK EQUITY	12.0	(0.5)	3.9	4.4	(3.9)	18.4	11.5	10.2	0.9	0.8	8.0	7.2	7.9	8.5
	Geely	175 HK EQUITY	21.6	0.0	4.3	12.4	1.6	26.5	14.3	11.1	2.4	2.0	9.0	7.5	19.0	19.6
	BYD	1211 HK EQUITY	28.6	(0.4)	20.1	15.6	41.6	36.2	72.8	54.4	2.3	2.3	16.0	15.0	3.3	3.8
	SAIC	600104 CH EQUITY	47.9	3.7	11.0	5.5	6.0	(3.0)	9.9	8.9	1.1	1.0	11.3	8.4	11.5	11.9
	Changan	200625 CH EQUITY	8.3	1.9	9.7	3.2	31.4	46.3	-	7.4	0.5	0.4	44.8	9.2	(2.9)	5.3
	Brilliance	1114 HK EQUITY	5.7	1.8	3.4	3.7	(13.5)	(5.2)	5.0	4.5	0.9	0.8	-	-	19.9	19.5
	BAIC	1958 HK EQUITY	5.2	(0.7)	2.7	(2.3)	(7.7)	(7.3)	7.4	6.4	0.6	0.6	1.3	1.0	8.2	9.0
	Tata	TTMT IN EQUITY	8.8	0.3	(6.5)	(15.0)	(2.4)	42.7	47.1	9.7	0.9	0.8	4.0	3.4	1.8	7.1
	Maruti Suzuki India	MSIL IN EQUITY	34.3	0.0	(3.5)	(5.2)	(4.3)	8.0	33.3	27.4	4.0	3.7	20.4	18.3	12.3	14.3
	Mahindra	MM IN EQUITY	11.0	(0.3)	(1.6)	(7.6)	(3.9)	(1.6)	12.8	12.0	1.3	1.2	5.9	5.6	12.1	11.2
	Average			(0.6)	0.3	(2.3)	(3.4)	6.9	12.1	10.7	1.1	1.0	8.7	6.1	8.6	10.3
부품	현대모비스	012330 KS EQUITY	21.8	(1.1)	(3.6)	(9.1)	(10.6)	(5.4)	9.2	7.9	0.7	0.6	4.3	4.5	7.5	8.2
	만도	204320 KS EQUITY	1.5	(3.1)	(6.4)	(15.8)	(5.1)	(0.2)	11.3	10.1	1.0	1.0	5.8	5.4	9.4	9.8
	한온시스템	018880 KS EQUITY	5.8	(0.9)	(0.5)	(2.2)	3.3	(2.2)	18.8	16.2	2.6	2.4	9.4	8.1	14.6	15.6
	현대위아	011210 KS EQUITY	1.1	(1.5)	(6.5)	(19.8)	(18.7)	(0.2)	16.1	9.9	0.4	0.4	5.5	4.8	2.4	3.5
	에스엘	005850 KS EQUITY	0.8	(2.5)	(7.3)	(17.2)	(11.5)	(26.6)	7.3	6.4	0.6	0.6	4.5	2.9	8.6	9.5
	S&T모터브	064960 KS EQUITY	0.6	(3.6)	(5.1)	6.2	4.1	(17.1)	108.5	8.5	0.8	0.8	4.2	3.5	0.8	10.2
	성우하이텍	015750 KS EQUITY	0.3	(2.9)	(6.7)	(10.8)	(0.3)	0.4	-	-	-	-	-	-	-	-
	우리산업	215360 KS EQUITY	0.2	(4.7)	(8.4)	3.3	27.8	26.8	21.6	14.0	1.8	1.6	9.7	7.8	8.8	12.2
	서연이화	200880 KS EQUITY	0.1	(4.5)	(7.8)	(6.0)	(3.9)	(11.8)	-	-	-	-	-	-	-	-
	평화정공	043370 KS EQUITY	0.2	(3.1)	(4.4)	(7.6)	(4.9)	(18.5)	4.3	5.0	0.3	0.3	1.6	1.2	7.0	5.6
	Lear	LEA US EQUITY	8.7	(4.3)	(4.8)	(12.9)	0.3	12.0	8.8	8.2	1.7	1.5	4.7	4.4	19.4	18.5
	Magna	MGA US EQUITY	18.9	(1.8)	(1.0)	(4.2)	(4.5)	9.7	8.7	7.8	1.5	1.3	5.0	4.7	17.7	18.0
	Delphi	DLPH US EQUITY	1.6	(3.4)	(3.8)	49.0	35.3	13.8	6.5	7.1	3.4	2.9	5.2	5.4	54.3	41.1
	Autoliv	ALV US EQUITY	7.8	(2.2)	(6.9)	(7.6)	(10.2)	15.9	13.1	11.3	3.0	2.6	7.6	6.6	21.7	23.8
	BorgWarner	BWA US EQUITY	8.5	(3.3)	(3.1)	(16.2)	(20.6)	10.0	8.5	8.4	1.5	1.4	5.1	5.2	17.7	16.9
	Cummins	CMI US EQUITY	30.4	0.2	0.8	(2.4)	(7.0)	17.9	11.3	14.0	3.6	3.2	7.4	8.9	31.5	24.0
	Aisin Seiki	7259 JP EQUITY	12.6	0.9	6.3	2.1	(3.3)	29.2	24.7	11.7	0.8	0.7	6.0	5.0	3.2	6.4
	Denso	6902 JP EQUITY	38.1	(0.3)	(0.6)	(6.6)	(9.8)	1.0	13.8	11.9	0.9	0.9	5.5	5.0	6.9	7.6
	Sumitomo Electric	5802 JP EQUITY	12.5	(0.4)	(1.1)	(9.2)	(5.3)	19.6	13.7	11.0	0.7	0.7	5.8	5.2	5.3	6.5
	JTEKT	6473 JP EQUITY	4.3	(0.3)	(1.6)	(7.6)	(15.3)	1.3	23.9	15.5	0.7	0.7	5.9	5.4	3.1	5.2
	Toyota Boshoku	3116 JP EQUITY	3.3	0.2	0.4	(3.0)	(4.3)	15.9	11.5	9.5	1.0	0.9	3.3	3.1	8.7	10.0
	Continental	CON GR EQUITY	29.1	(1.4)	0.5	3.8	(8.6)	5.2	18.8	10.8	1.4	1.3	5.0	4.6	3.1	12.2
	Schaeffler	SHA GR EQUITY	7.8	(3.1)	(4.3)	(4.9)	(5.7)	52.5	8.6	7.9	1.9	1.6	4.4	4.3	22.2	22.2
	BASF	BAS GR EQUITY	72.6	(1.7)	(3.2)	(4.5)	(13.2)	4.9	15.8	14.2	1.4	1.4	9.2	8.4	13.7	9.1
	Hella	HLE GR EQUITY	6.1	(4.2)	(3.0)	(5.8)	(13.0)	23.3	14.3	12.7	1.6	1.4	5.6	5.1	11.1	11.6
	Faurecia	EO FP EQUITY	8.1	(2.0)	4.5	2.0	(2.6)	24.8	9.2	8.5	1.6	1.4	3.9	3.5	17.1	16.3
	Valeo	FR FP EQUITY	8.3	(4.8)	(3.6)	(10.1)	(26.1)	11.0	15.3	11.7	1.3	1.3	4.2	3.9	8.8	10.8
	Average			(2.2)	(3.2)	(5.9)	(5.7)	7.5	13.5	10.4	1.4	1.3	5.5	5.1	11.7	12.6
타이어	한국타이어	161390 KS EQUITY	3.4	0.9	0.5	(9.6)	(19.0)	(3.8)	7.0	7.1	0.5	0.5	4.0	3.5	7.1	6.7
	넥센타이어	002350 KS EQUITY	0.7	(2.3)	(6.2)	(13.0)	(19.2)	(20.1)	6.0	6.2	0.5	0.5	4.5	4.1	8.3	7.8
	금호타이어	073240 KS EQUITY	1.1	(0.7)	0.0	(1.2)	(4.3)	(4.3)	-	-	0.8	0.9	11.2	10.4	(5.6)	(3.2)
	Cooper Tire & Rubber	CTB US EQUITY	1.6	(1.7)	(2.1)	(6.0)	(3.1)	13.9	17.1	9.6	1.1	1.0	4.5	3.7	6.1	10.6
	Goodyear Tire & Rubber	GT US EQUITY	3.0	(3.8)	(6.4)	(25.9)	(32.0)	(4.0)	7.6	7.3	0.5	0.5	4.8	4.5	5.8	10.2
	Sumitomo Rubber	5110 JP EQUITY	3.6	1.0	2.4	1.5	(9.2)	7.4	10.9	10.1	0.7	0.7	5.2	5.0	6.6	6.9
	Bridgestone	5108 JP EQUITY	30.7	(0.7)	(0.1)	0.8	(9.7)	(1.0)	10.3	11.4	1.2	1.1	5.3	5.0	11.5	10.2
	Yokohama Rubber	5101 JP EQUITY	3.7	(0.1)	5.6	1.9	(12.4)	1.1	7.7	8.5	0.8	0.8	5.8	5.6	10.9	9.2
	Yoyo Tire	5105 JP EQUITY	2.7	1.4	11.7	14.3	5.5	29.0	11.4	8.7	1.1	1.0	5.8	5.0	13.6	14.4
	Michelin	ML FP EQUITY	25.6	(0.7)	0.7	2.2	(2.1)	19.4	10.6	10.3	1.5	1.4	5.3	5.2	14.2	13.7
	Cheng Shin Rubber	2105 TT EQUITY	5.0	0.1	(2.0)	(7.3)	(7.2)	(7.9)	26.4	22.9	1.6	1.5	7.7	7.2	5.8	6.8
	Apollo Tyres	APTY IN EQUITY	1.5	4.8	(2.0)	(11.0)	(5.9)	(4.6)	16.5	12.4	0.9	0.8	7.5	6.4	5.5	6.8
	Average			(0.3)	(0.3)	(4.2)	(9.2)	1.6	11.0	9.5	0.9	0.9	5.6	5.2	8.1	8.9

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 지수

지수		종가 (pt)	증감률(%)				
			1D	1W	1M	3M	6M
한국	KOSPI	2,162.8	(1.5)	(3.6)	(3.7)	2.9	11.0
	KOSDAQ	668.0	(2.0)	(3.0)	(2.6)	5.4	9.7
미국	DOW	28,992.4	(0.8)	(1.5)	0.0	4.0	13.1
	S&P500	3,337.8	(1.1)	(1.1)	1.3	7.3	17.2
	NASDAQ	9,576.6	(1.8)	(1.4)	2.8	12.4	23.5
	STOXX50	3,800.4	(0.6)	(1.1)	0.6	3.1	14.0
유럽	DAX30	13,579.3	(0.6)	(1.2)	0.0	3.2	16.9
	NIKKEI225	23,386.7	(0.4)	(1.3)	(1.8)	1.2	12.9
아시아	SHCOMP	3,039.7	0.3	4.2	2.1	5.4	4.9
	HANGSENG	27,308.8	(1.1)	(1.8)	(2.3)	2.7	4.3
	SENSEX	41,170.1	(0.4)	(0.7)	(0.4)	1.5	11.1
	RTS (러시아)	1,524.7	(0.7)	(0.7)	(4.7)	4.8	20.2
신흥국	BOVESPA (브라질)	113,681.4	(0.8)	(0.6)	(4.0)	4.6	16.4

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

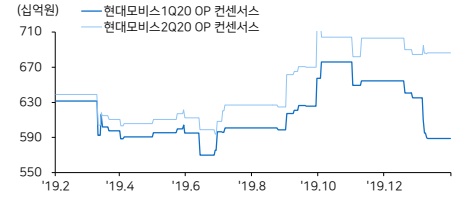
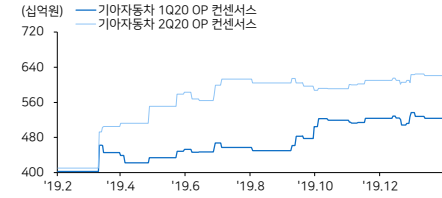
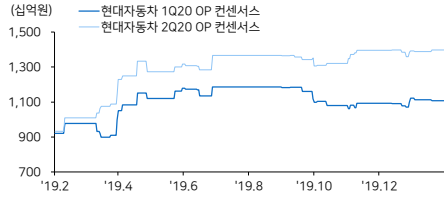
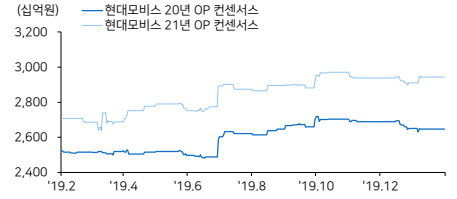
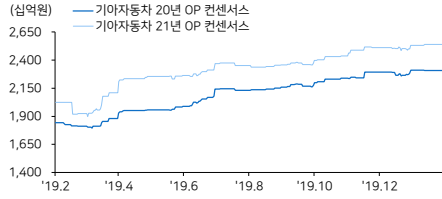
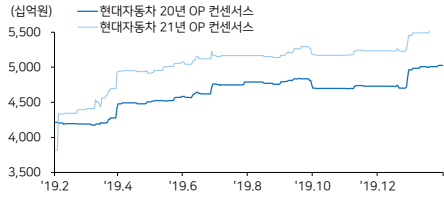
환율, 유가, 원자재

		종가	증감률(%)					
			1D	1W	1M	3M	6M	1YR
환율	원/달러	1,209.2	(0.9)	(2.2)	(3.5)	(2.6)	(0.6)	(6.9)
	엔/달러	111.2	0.8	(1.3)	(1.6)	(2.1)	(5.3)	(0.2)
	원/유로	1,302.6	(0.6)	(1.5)	(0.5)	0.2	2.4	(2.0)
	원/위안	172.1	(0.8)	(1.6)	(1.7)	(2.7)	(1.1)	(2.7)
	원/헤알	275.0	(0.2)	0.2	1.0	2.1	8.6	8.6
	원/루블	18.8	0.0	(1.4)	0.5	(1.8)	(2.7)	(8.8)
유가 (달러)	원/루피	16.7	(0.6)	(0.8)	(2.6)	(2.6)	0.7	(5.5)
	WTI	53.4	(0.9)	3.8	(8.5)	(8.9)	(4.1)	(6.3)
	브렌트	58.5	(1.4)	2.1	(9.4)	(8.6)	(3.0)	(12.8)
	두바이	55.3	(0.5)	0.6	(15.7)	(11.0)	(6.8)	(14.9)
원자재 (달러)	천연고무	1,350	N/A	3.3	(6.1)	3.1	6.9	3.6
	합성고무	1,310	N/A	(4.4)	(6.4)	(3.3)	6.5	(2.2)
	부타디엔	820	N/A	(5.7)	(11.8)	(3.5)	(26.5)	(26.5)

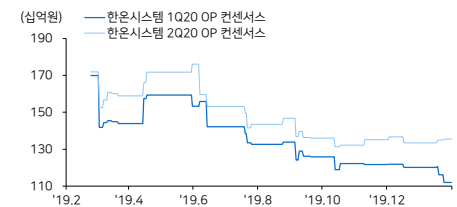
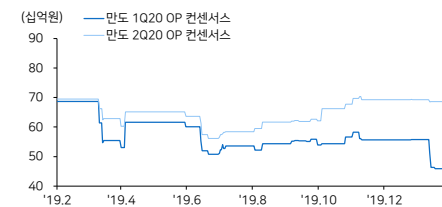
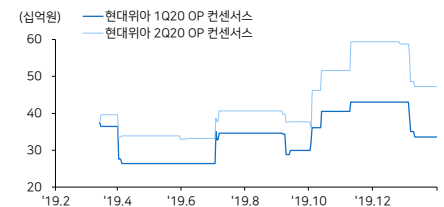
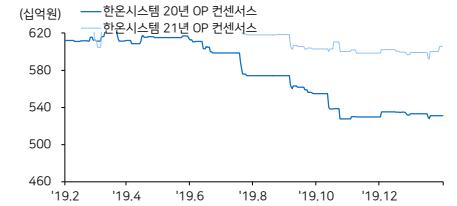
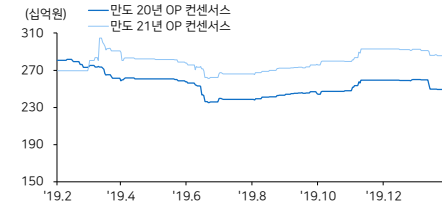
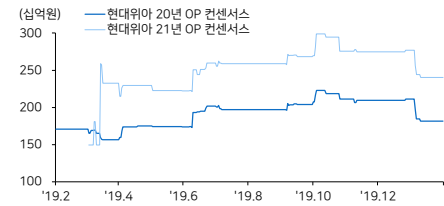


커버리지 컨센서스 추이 차트

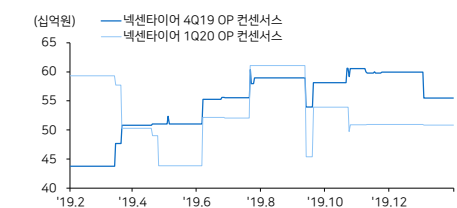
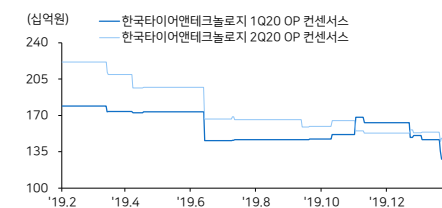
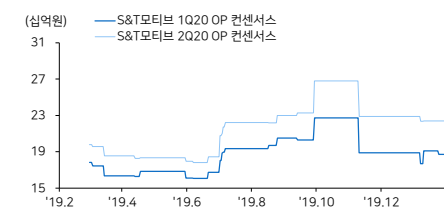
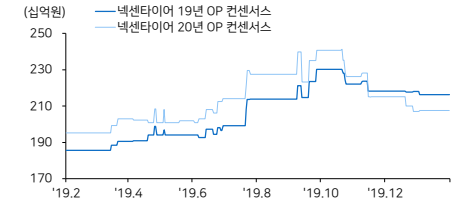
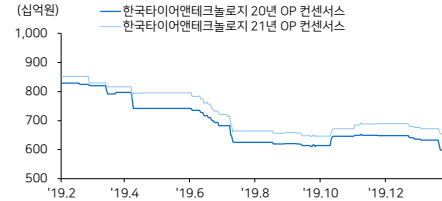
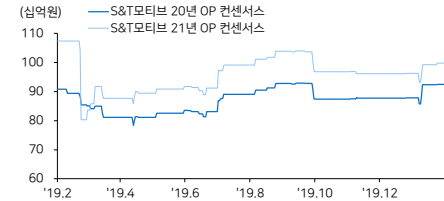
현대차 / 기아차 / 현대모비스



현대위아 / 만도 / 한온시스템



S&T모티브 / 한국타이어 / 넥센타이어



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스

코로나19로 부흥난...현대·기아차 '셋다운 AtoZ (머니투데이)

현대기아차가 중국산 부품 공급난으로 공장 가동에 어려움을 겪고 있음. 21일 현대차 울산2공장과 전주공장, 기아차 소하리공장 과 광주3공장의 휴업이 이뤄짐. 당초 계획보다 부품 공급이 원활하지 못해 휴업일수가 추가됐기 때문.

<https://bit.ly/2VfqH88>

폐지 예고됐던 中 전기차 보조금, 코로나 사태로 연장 가능성 커져 (서울경제)

중국 정부가 올해 말까지 폐지하기로 했던 전기차 보조금 정책을 연장할 가능성이 높아짐. 지난해 보조금을 축소한 뒤 감소하던 전기차 판매량이 최근 신종 코로나바이러스 감염증(코로나19) 여파로 급증했기 때문.

<https://bit.ly/2PIpZng>

"유출됐는데 5분 만에 삭제" 현대차가 비밀리에 준비 중이라는 GV80 추가 사양 (오토포스트)

최근 제네시스 홈페이지에는 GV80에 추가로 선택할 수 있는 특별한 옵션이 등장했는데 5분도 되지 않아 바로 사이트에서 내려 가는 일이 발생. 사이트에 잠깐 업로드 되었다가 사라진 제네시스 파츠는 바로 카본 패키지.

<https://bit.ly/2T9Z51G>

쏘렌토 하이브리드 사전계약 중단... 기아차 최대 171억원 보상할 듯 (조선비즈)

기아차는 21일 입장문을 통해 사전계약에 들어간 신형 쏘렌토 HEV가 정부의 에너지 소비효율 기준을 충족시키지 못해 친환경 차 세제 혜택을 받지 못하게 됐다고 밝힘. 하이브리드 모델 사전계약을 이날 오후 4시부터 중단.

<https://bit.ly/394q29L>

자동차 이어 전자까지...'영남벨트' '셋다운 공포' (한국경제)

'코로나19발(發) 셋다운(일시 중지)' 공포가 현실화하고 있음. 지난주 대구·경북에 이어 대구로 산업단지가 있는 부산·울산·경남 등 '영남 벨트'에서 신종 코로나바이러스 감염증(코로나19) 확진자가 급속히 늘어나고 있어서임.

<https://bit.ly/3a1HGIC>

"나 빼고 다 잘 사네..." 그랜저까지 늘려버린 5천만 원짜리 쏘렌토의 저력 (오토포스트)

20일 사전 계약을 시작한 기아 신형 쏘렌토는 공개 첫날 1만 8,800대 계약을 달성하며 역대 사전판매 기록을 갈아치웠음. 아직 공식 판매를 시작하지 않았음에도 이미 계약자들이 줄을 선 것.

<https://bit.ly/2H1TPRI>

박한우 기아차 사장 "10월 중 엠블럼 교체" (SBS CNBC)

박한우 기아차 사장은 오는 10월 기아차의 엠블럼 교체 등 새로운 브랜드 혁신에 나선다고 밝힘. 기아차 사장은 글로벌 상표권 등록 등 절차상 시간이 필요해 오는 10월에 B, C와 함께 전기차 계획 등을 모두 발표할 것이라고 밝힘.

<https://bit.ly/38Xzv6E>

중국 이달 후 판매 92% 급감 (조선일보)

블룸버그는 "중국승용차연석회의(CPCA)에 따르면 2월 1일부터 16일까지 하루 평균 승용차 판매가 2249대"라며 "이는 지난해 같은 기간(2만9090대)과 비교하면 92% 줄어든 것으로 중국 역사상 최대 하락 폭"이라고 보도.

<https://bit.ly/2PktIQN>

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하는 것은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.